

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK

AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK



BILAN

	(En milliers de DH)	
	31/12/15	31/12/14
ACTIF		
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	22 927	31 964
• Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	15 071	31 626
• Valeurs en caisse	7 856	337
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :		
• À vue	35 565	265 857
• À terme	13 938	265 857
Créances sur la clientèle	21 627	-
• Crédits de trésorerie et à la consommation	809 401	635 599
• Crédits à l'équipement	781 791	616 760
• Crédits immobiliers	6 412	4 000
Autres crédits	21 198	14 840
Opérations de crédit-bail et de location		
• Créances acquises par affacturage		
• Titres de transaction et de placement	397 095	159 465
• Bons du Trésor et valeurs assimilées	59 914	23 014
• Autres titres de créance	68 060	55 791
• Titres de propriété	269 119	80 660
Autres actifs	100 362	66 529
• Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de participation et emplois assimilés	374 120	307 688
• Titres mis en équivalence		
• Entreprises à caractère financier		
• Autres entreprises		
Créances subordonnées		
• Immobilisations incorporelles	335 646	333 289
• Immobilisations corporelles	104 123	68 854
TOTAL DE L'ACTIF	2 179 239	1 869 245

	31/12/15	31/12/14
PASSIF		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
• À vue		
• À terme		
Dépôts de la clientèle	1 365 910	727 594
• Comptes à vue créditeurs	433 236	314 793
• Comptes d'épargne	5 226	10 466
• Dépôts à terme	924 883	377 083
• Autres comptes créditeurs	2 566	23 252
Titres de créances émis	252 738	479 378
• Titres de créance négociable émis	252 738	479 378
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
Autres passifs	145 581	142 486
• Provisions pour risques et charges		
• Provisions réglementées		
• Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
• Dettes subordonnées		
• Ecarts de réévaluation		
• Réserves et primes liées au capital	169 493	169 493
• Capital	288 957	288 957
• Actionnaires, Capital non versé (-)		
• Report à nouveau (+/-)	61 337	131 203
• Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
• Résultat net (+/-)	-104 777	-69 866
TOTAL DU PASSIF	2 179 239	1 869 245

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

	(En milliers de DH)	
	31/12/15	31/12/14

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
(I) Intérêts et produits assimilés	53 233	43 559
(-I) Intérêts et charges assimilés	49 162	31 031
MARGE D'INTERET	4 071	12 528
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location		
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION		
(+) Commissions perçues	22 053	18 724
(-) Commissions servies	2 023	2 536
MARGE SUR COMMISSION	20 030	16 188
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
(-) Résultat des opérations sur titres de placement	-8 950	28 393
(+) Résultat des opérations de change	80	15
RESULTAT DES OPERATIONS SUR PRODUITS DERIVES	-8 870	28 408
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	11 007	17 860
(-) Diverses autres produits bancaires	2 691	2 477
(-) Diverses autres charges bancaires	-286	-43 266
PRODUIT NET BANCAIRE	23 547	72 507
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-286	-43 266
(-) Autres produits d'exploitation non bancaire	3 212	1 699
(-) Charges générales d'exploitation	123 669	100 252
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-97 144	-69 312
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-75	1
(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
(+) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition		
RESULTAT COURANT	-97 241	-69 313
RESULTAT NON COURANT	-7 005	-86
(-) Impôts sur les résultats	531	467
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-104 777	-69 866
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/15	31/12/14
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-104 777	-69 866
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 788	4 269
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	256	43 266
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
(+) Dotations aux provisions réglementées		
(+) Dotations non courantes		
(-) Reprises de provisions		
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
(-) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
(-) Moins-values de cession des immobilisations financières		
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-98 733	-22 331
(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	-98 733	-22 331

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
Les méthodes utilisées sont conformes aux normes du PCEC

HORS BILAN

	(En milliers de DH)	
	31/12/15	31/12/14
ENGAGEMENTS DONNES	188 254	180 272
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
• Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	71 904	55 197
• Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	9 183
• Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	116 352	115 892
• Titres achetés à réméré		
• Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	1 401 941	385 247
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
• Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
• Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
• Engagements de garantie reçus de la clientèle	1 401 941	385 247
• Titres vendus à réméré		
• Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	(En milliers de DH)	
	31/12/15	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	103 406	111 259
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	801	1 047
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	48 561	39 225
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	3 871	2 587
Produits sur titres de propriété	10 917	17 512
Produits sur opérations de crédit-bail et de location		
• Commissions sur prestations de service	16 990	15 469
• Autres produits bancaires	22 266	34 719
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	79 858	38 752
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	27	881
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	35 141	11 345
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	13 994	18 785
Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
• Autres charges bancaires	30 696	7 771
PRODUIT NET BANCAIRE	23 548	72 507
Produits d'exploitation non bancaire	3 212	1 699
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	123 669	100 252
Charges de personnel	44 042	38 354
Impôts et taxes	548	663
Charges externes	27 362	18 690
Autres charges générales d'exploitation	43 929	38 276
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 788	4 269
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
Reprises sur écarts d'acquisition		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	4 904	49 267
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
Pertes sur créances irrécouvrables	450	1
Autres dotations aux provisions	4 456	43 266
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	6 575	-
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	875	-
Recuperations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	6 200	-
RESULTAT COURANT	-97 240	-69 313
Produits non courants	559	147
Charges non courantes	7 565	233
RESULTAT AVANT IMPOTS	-104 244	-69 399
Impôts sur les résultats	531	467
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-104 777	-69 866

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	(En milliers de DH)	
	31/12/15	31/12/14
(I) Produits d'exploitation bancaire perçus	90 476	68 787
(-I) Récupérations sur créances amorties		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	3 271	1 846
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-70 742	37 827
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
(-) Charges générales d'exploitation versées	-125 446	96 218
(-) Impôts sur les résultats versés	-531	467
(+) Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-102 272	-63 879
Variation des :		
(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-21 627	-
(-) Créances sur la clientèle	-173 877	-195 745
(+) Titres de transaction et de placement	245 920	205 503
(+) Autres actifs	-33 833	-3 668
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
(-) Créances acquises par affacturage		
(-) Créances subordonnées		
(-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-62 871
(+) Dépôts de la clientèle	638 316	198 859
(-) Titres de créance émis	-246 640	140 688
(-) Autres passifs	3 095	82 825
(-) Dettes subordonnées		
(+) Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	-60 385	365 591
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-162 657	301 712
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	1 600	18 896
(-) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-64 097	-6 000
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-43 414	-47 301
(-) Intérêts perçus		
(-) Dividendes perçus	8 013	15 400
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-98 298	-19 005
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(-) Emission de dettes subordonnées		
(-) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés		
(-) Dividendes versés		
(-) Intérêts versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION		
VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI)	-260 955	282 707
VIII. TRESORERIE A L'OUVREURE DE L'EXERCICE	297 820	-45 088
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	36 865	237 619

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK



ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérégations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérégations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		
II. Changements affectant les règles de présentation		

NEANT

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Services des Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total au 31/12/2015	Total au 31/12/2014
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	15 071	4 277	9 661	29 009	67 483
VALEURS RECUES EN PENSION					
- Au jour le jour					
- A terme					
PRETS DE TRESORERIE			21 627	21 627	230 000
- Au jour le jour					
- A terme			21 627	21 627	230 000
PRETS FINANCIERS					
AUTRES CREANCES					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE					
TOTAL	15 071	4 277	31 288	50 636	297 483

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT (En milliers de DH)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	403 454	166 762	248 806	8 535	926	926
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	60 194	59 170	59 000	-	984	984
OBLIGATIONS	30 109	29 324	29 751	58	843	843
AUTRES TITRES DE CREANCE	36 798	36 783	36 800	-	15	15
TITRES DE PROPRIETE	276 393	269 529	269 529	410	7 274	7 274
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR (En milliers de DH)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs financiers	Emetteurs non financiers	Total au 31/12/2015	Total au 31/12/2014
TITRES COTES	49	-	-	71 841	71 890	47 647
Bons du Trésor et valeurs assimilées						
Obligations				19 813	19 813	20 662
Autres titres de créances	49			52 028	52 077	26 985
TITRES NON COTES	37 010	59 916	217 032	11 247	325 205	111 818
Bons du Trésor et valeurs assimilées		59 916			59 916	23 014
Obligations				10 116	10 116	10 135
Autres titres de créances	37 010			1 120	38 130	24 994
Titres de propriété			217 032	11	217 043	53 675
TOTAL	24 847	23 014	51 365	60 239	397 095	167 445

CREANCES SUR LA CLIENTELE (En milliers de DH)

CREANCES	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total au 31/12/2015	Total au 31/12/2014
CREDES DE TRESORERIE		79 269	531 303	163 328	773 900	610 959
- Comptes à vue débiteurs		79 269	225 902	41 327	346 498	303 788
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie			305 401	122 001	427 402	307 171
CREDES A LA CONSOMMATION				604	604	439
CREDES A L'EQUIPEMENT						
CREDES IMMOBILIERES				6 392	6 392	4 000
AUTRES CREDES		10 759	10 439		21 198	14 765
OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR			2 305	5 002	7 307	5 341
CREANCES EN SOUFFRANCE (nettes)						75
- Créances pré-doutteuses						
- Créances douteuses						75
- Créances compromises						
TOTAL		90 028	544 047	175 326	809 401	635 599

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
INSTRUMENTS OPTIONNELS		
Instruments optionnels achetés		
Provisions pour dépréciation des instruments optionnels achetés		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	20	20
Comptes de règlements des opérations sur titres		
Diverses autres opérations sur titres	20	20
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses		
DEBITEURS DIVERS	89 707	55 899
Sommes dues par l'Etat	44 831	35 537
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	250	308
Comptes clients de prestations non bancaires	5 791	4 038
Divers autres débiteurs	27 835	16 012
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Valeurs et emplois divers		
Provisions pour dépréciation des valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION	19 435	10 414
Produits à recevoir	4 740	1 036
Charges constatées d'avance	462	240
Frais préliminaires	13 849	9 330
Autres comptes de régularisation	854	8
TOTAL	100 362	66 529

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (En milliers de DH)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital (%)	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extra-t des derniers états de synthèse de la société émettrice Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC de l'exercice
Participation dans les entreprises liées									
CFG MARCHES	MARCHES DES CAPITAUX	100 000	100%	95 389	95 389	31/12/15	119 614	4 130	
CFG FINANCE	FINANCE D'ENTREPRISE	15 000	100%	15 133	133	31/12/15	-10 948	-8 136	
CFG GESTION	GESTION DE PORTEFEUILLE	5 000	100%	5 506	5 506	31/12/15	22 998	7 803	6 999
CFG GESTION PRIVEE	GESTION DE PORTEFEUILLE	1 000	100%	1 000	1 000	31/12/15	3 660	131	
CFG CAPITAL	GESTION CAPITAL RISQUE	1 000	100%	1 000	1 000	31/12/15	-24 746	-6 310	
CFG ASSOCIES	SOCIETE DE PARTICIPATION	1 525	99%	10 729	2 335	31/12/15	1 788	-659	
T CAPITAL GESTION	PROMOTION IMMOBILIERE	300	51%	38	38	31/12/15	3 362	-936	
CFG IT	GROUPEMENT D'INTERET ECONOMIQUE	5 010	98%	4 885	4 885	31/12/15	2 147		
DAR TAWFIR ASSURANCES	COURTAGE EN ASSURANCE	100	100%	380	380	31/12/15	-3 280	-167	
VILLA ROOSEVELT	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	106 000	72%	68 350	68 350	30/06/15	70 485	-9 004	
Autres titres de participation									
MUTANDIS	FONDS D'INVESTISSEMENT	619 264	4%	27 888	27 888	31/12/15	728 821	16 136	875
MUTANDIS AUTOMOBILE	AUTOMOBILE	630 000	4%	25 215	25 215	31/12/15	606 111	-18 849	
CFG DEVELOPPEMENT	CAPITAL INVESTISSEMENT	3 864	10%	401	401	31/12/15	9 370	-57	
ECOLOGIA	ENERGIE RENOUVELABLE	10 000	100%	10 000	10 000	30/06/15	9 270	344	8
T CAPITAL GROUP	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	540 300	10%	56 265		31/12/15	336 880	15 666	
IMMORENTE INVEST	PROMOTION IMMOBILIERE	81 177	3%	2 452	2 195	31/12/15	71 031	739	139
TOTAL PARTICIPATIONS					324 631		244 715		8 013
EMPLOIS ASSIMILES					129 405		129 405		
TOTAL GENERAL					454 036		374 120		8 013

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

(En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CESSIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT DE FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			MONTANT NET DE FIN DE L'EXERCICE	
					MONTANT DES MORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	351 583	4 560	-	356 143	18 294	2 203	-	20 497	335 646
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	23 096	4 470	-	27 566	18 197	1 909	-	20 106	7 460
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	328 487	90	-	328 577	97	294	-	391	328 186
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	93 196	38 854	-	132 050	24 341	3 586	-	27 927	104 123
- Immeubles d'exploitation	39 623	-	-	39 623	1 216	358	-	1 574	38 049
- Mobilier et Matériel d'exploitation	19 014	7 988	-	27 002	14 356	1 694	-	16 050	10 952
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	34 559	30 866	-	65 425	8 769	1 534	-	10 303	55 122
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	444 779	43 414	-	488 193	42 635	5 789	-	48 424	439 769

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

DETTES	ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU MAROC		AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES A L'ETRANGER	TOTAL AU 31/12/2015	TOTAL AU 31/12/2014
	BANQUE AL MAJMAH TISSER PUBLIC ET SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	BANQUES AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-
- A terme	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-
- A terme	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-
- A terme	-	-	-	-	-
DETTES OPERATIONS DE CREDIT BAIL	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	-	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-
- A terme	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

	Encours 31/12/2014	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2015
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
- Réserves et primes liés au capital	169 493	-	-	169 493
- Réserve légale	6 830	-	-	6 830
- Autres réserves	3 084	-	-	3 084
- Primes d'émission, de fusion et d'apport	159 579	-	-	159 579
- Capital	288 957	-	-	288 957
- Capital appelé	288 957	-	-	288 957
- Capital non appelé	-	-	-	-
- Certificats d'investissement	-	-	-	-
- Fonds de dotation	-	-	-	-
- Actionnaires, Capital non versé	-	-	-	-
- Report à nouveau (+/-)	131 203	-69 866	-	61 337
- Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
- Résultat net de l'exercice (+/-)	-69 866	69 866	-104 777	-104 777
TOTAL	519 787	-	-104 777	415 010

DEPOTS DE LA CLIENTELE (En milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total au 31/12/2015	Total au 31/12/2014
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	-	195 480	63 092	174 644	433 236	314 793
Intérêts courus à payer	-	-	-	5 225	5 225	10 466
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	-	-	-	-	-	-
Depôts à terme	-	11 400	317 869	581 920	911 189	373 099
Intérêts courus à payer	-	105	3 564	10 025	13 694	5 984
Autres comptes créditeurs	-	-	2 566	-	2 566	23 252
Intérêts courus à payer	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	206 985	387 091	771 834	1 365 910	727 594

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (En milliers de DH)

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique de l'Actif ou du Hors Bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	NEANT		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
- Instruments vendus	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	549	10 860
- Opérations diverses sur titres	549	10 860
CREDITEURS DIVERS	140 596	126 972
- Sommes dues à l'état	11 965	46 980
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	914	570
- Sommes diverses dues au personnel	24	-
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2 770	2 770
- Fournisseurs de biens et de services	124 930	73 297
- Divers autres créditeurs	68	395
COMPTES DE REGULARISATION	4 436	5 654
- Charges à payer	2 632	4 045
- Produits constatés d'avance	-	-
- Autres comptes de régularisation	1 804	1 609
TOTAL	145 581	142 486

VENTILATION DES EMPLOIS ET RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (En milliers de DH)

	0 < 1 mois	1 mois < 0,5 mois	3 mois < 0,5 an	1 an < 0,5 ans	0 > 3 ans	TOTAL
Actif						
- Créances sur les établissements de crédit et assimilés	21 627	-	-	-	-	21 627
- Créances sur la clientèle	17 731	10 005	217 405	182 635	-	428 006
- Titres de créance	-	31 425	10 176	85 459	-	127 060
- Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	39 358	41 430	227 581	268 094	-	576 463
Passif						
- Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	150 969	246 323	420 347	93 550	-	911 189
- Titres de créance émis	-	15 709	130 000	109 800	-	245 700
- Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
TOTAL	150 969	262 032	550 347	193 350	-	1 156 689

PROVISIONS (En milliers de DH)

PROVISIONS	ENCOURS 01/12/2014	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2015
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	80 961	9 372	1 301	-	89 032
- Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
- Créances sur la clientèle	375	-	375	-	-
- Titres de transaction	-	-	-	-	-
- Titres de placement	926	9 116	926	-	9 116
- Titres de participation et emplois assimilés	79 660	256	-	-	79 916
- Titres d'investissement	-	-	-	-	-
- Créances sur crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
- Immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-	-	-
- Autres actifs	-	-	-	-	-
- Créances subordonnées	-	-	-	-	-
- Immobilisations données en crédit-bail	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	-	6 200	6 200	-	-
- Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
- Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
- Provisions pour risques généraux	-	-	-	-	-
- Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
- Provisions pour autres risques et charges	-	6 200	6 200	-	-
- Provisions réglementées	-	-	-	-	-

MARGES D'INTERET (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	801	1 047
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	27	881
Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	774	166
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	48 561	39 225
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)	35 141	11 365
Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	13 420	28 560
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	3 871	2 587
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	13 994	18 785
Marge d'intérêts sur opérations sur titres de créances (3)	-10 123	-16 198
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	-	-
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	-	-
Marge d'intérêts sur opérations en crédit-bail et en location (4)	-	-
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	4 071	12 528

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE PROPRIÉTÉ	2 904	2 113
Dividendes sur titres d'OPCVM	711	1
Dividendes sur autres titres de propriété	2 193	2 090
Autres produits sur titres de propriété	-	22
PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	8 013	15 399
Dividendes sur titres de participation entreprises liées	6 997	13 949
Dividendes sur titres de participation	1 014	1 450
Dividendes sur titres de Lactivilé de portefeuille	-	-
Autres produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
TOTAL	10 917	17 512

COMMISSIONS (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
Commissions sur prestations de service	16 990	15 469
Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Commissions sur moyens de paiement	84	31
Commissions sur opérations sur titres	1 755	5 165
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	10 901	8 136
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	-
Produits sur activités de conseil et d'assistance	800	150
Commissions sur ventes de produits d'assurance	1	-
Autres produits sur prestations de service	3 449	2 007
Produits sur engagements sur titres	5 050	3 227
- Commissions de placement sur le marché primaire	5 050	3 227
- Commissions de garantie sur le marché primaire	-	-
Produits sur engagements sur produits dérivés	-	-
- Commissions sur produits dérivés	-	-
Produits sur opérations de change	14	28
- Commissions sur opérations de change virements	14	28
- Commissions sur opérations de change billes	-	-
TOTAL COMMISSIONS	22 054	18 724

RESULTAT SUR OPERATIONS DE MARCHÉ (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
+ Gains sur titres de transaction	-	-
- Pertes sur titres de transaction	-	-
Résultat des opérations sur titres de transactions	-	-
+ Plus-values sur cessions des titres de placement	16 094	28 964
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	924	2 135
- Moins-values de cession sur titres de placement	16 854	1 780
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	9 116	926
Résultat des opérations sur titres de placement	-8 950	28 232
+ Gains sur opérations de change virement	92	17
+ Gains sur opérations de change billes	-	-
- Pertes sur opérations de change virement	12	2
- Pertes sur opérations de change billes	-	-
Résultat des opérations de change	80	15
+ Gains sur produits dérivés de taux d'intérêt	-	-
+ Gains sur produits dérivés de cours de change	-	-
+ Gains sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
- Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt	-	-
- Pertes sur produits dérivés de cours de change	-	-
- Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
CHARGES DE PERSONNEL	46 042	38 354
Salaires et appointements	40 293	33 492
Charges d'assurances sociales	4 618	3 834
Charges de retraite	144	212
Charges de formation	2 043	125
Autres charges de personnel	755	691
CHARGES EXTERNES	27 362	18 690
Loyers de crédit-bail et de location	7 927	6 385
Frais d'entretien et réparation	1 462	1 802
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	2 159	1 248
Transport et déplacements	2 043	1 215
Publicité, publications et relations publiques	6 173	2 031
Autres charges externes	7 599	6 009
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	43 929	38 276
Frais préliminaires	2 135	2 178
Frais d'acquisition des immobilisations	303	431
Autres charges réparties sur plusieurs exercices	2 819	880
Dons, libéralités et lots	-	-
Diverses autres charges d'exploitation	38 672	34 787

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	3 212	1 699
Produits sur valeurs et emplois divers	-	-
Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
Plus-values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles	-	-
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
Produits accessoires	-	-
Autres produits non bancaires	3 212	1 699
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	-	-
Charges sur valeurs et emplois divers	-	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
Moins-values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles	-	-
RECETTES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	6 575	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance	375	-
Recuperations sur créances amorties	-	-
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
Reprise de provision pour autres risques et charges	6 200	-
Reprises des autres provisions	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	6 906	43 267
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	450	1
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	256	43 266
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	6 200	-
Dotations aux autres provisions	-	-

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015



Ernst & Young
37, Bd Abdelkhalik Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



A. SAADI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Marichal
20 070 Casablanca
Maroc

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société CFG Bank S.A., comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des solides de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MMAD 415.010 compte tenu d'une perte nette de MMAD 104.777.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 50, ainsi que de comptes courants sur cette société pour MMAD 108. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été provisionné à 100%, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse ciés au deuxième paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société CFG Bank S.A. au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de loi 17-95 relative à la société anonyme, telle que modifiée et complétée par les lois 20-05 et 78-12, nous portons à votre connaissance qu'au cours de cet exercice, la société CFG Bank S.A. a procédé à la prise de participation à hauteur de 43,4% dans le capital de la société « Villa Roosevelt », pour porter sa participation de 28,3% à 71,7% pour une valeur totale de MMAD 35.

Casablanca, le 18 avril 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelmalik BERRADA ALLAM
Associé

A. SAADI ET ASSOCIES
Mohamed HDID
Associé Gérant